

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

**重要内容提示：**

● 投资标的及投资金额：浙江一鸣食品股份有限公司（以下简称“公司”或“一鸣食品”）全资子公司浙江中星畜牧科技有限公司（以下简称“中星科技”）拟引入浙江省乡村振兴投资基金有限公司（以下简称“乡村振兴基金”）为新股东，通过增资扩股方式持有中星科技重点实验室建设及泰顺雪溪牧场项目。中星科技注册资本将由3,000万元增至15,000万元，新增注册资本12,000万元。其中：乡村振兴基金（甲方）以现金认购新增注册资本4,500万元，认购价4,500万元，分二期实缴（首期2,400万元，二期2,100万元）；一鸣食品（丙方）以现金认购新增注册资本4,500万元，认购价4,500万元，分二期实缴（首期2,400万元，二期2,100万元）。增资完成后，公司持股比例由100%变更为70%，乡村振兴基金持股30%，中星科技仍为公司控股股东。

同时，公司控股股东浙江明春集团有限公司（以下简称“明春集团”），公司实际控制人朱春明、李美香、朱立群、李红艳（以下简称“保证人”），签署《浙江中星畜牧科技有限公司股权投资协议》，同意为浙江中星畜牧科技有限公司股权投资项下公司的全部责任和义务提供连带责任保证担保，本公司本次增资构成关联交易。

**相关风险提示：**

（一）产品市场价格波动风险  
中星科技生产的主要产品为原料奶、胚胎及相关服务，一方面当前国际贸易新格局可能导致进口饲料原料如豆粕、苜蓿草等价格上涨的情况，进而传导到养殖端的成本上升，另一方面国内牛乳养殖行业经营承压，有“去产能”主动削减奶牛的计划，也会导致对种用胚胎推广和原料奶受到影响收入减少。对此，中星科技立足长远发展，内部实行精细化管理，采取公开招标采购大宗生产原材料，提高原材料利用率、优化生产结构等措施实现成本的有效控制，提升胚胎整体质量和服务技术指标，强化为牧场提供胚胎技术服务的能力，从而消除上述原因带来的不利影响。

（二）牛乳养殖业务规模化发展的风险  
牛乳作为农业生产资料存在一定程度的疫病和养殖风险，小到乳房炎、不孕症导致单体牛伤亡，正常产奶，大到结核病、乳腺炎、口蹄疫等传染病导致牧场无法正常运营。若未来公司牧场爆发大规模的牛类疾病，中星科技业务将受到重大影响，甚至无法正常开展经营。由此，较大规模牛乳疾病的爆发将对中星科技的生产经营产生重大不利影响。为此，中星科技将通过严格的牧场巡检制度、隔离制度、疫病防治制度对疫病进行防控和管理。

（三）交易价格的波动风险  
本次交易投资协议中政策目标考核的是基于中星科技目前经营能力和市场展望作出的预测，但仍存在因未来实际情况与预测不一致，特别是受宏观经济的波动、国家法规及行业政策的变化、竞争环境变化等因素影响，导致中星科技无法通过政策目标考核的风险。

（四）虽然中星科技与乡村振兴基金、一鸣食品、明春集团、实际控制人就本次《浙江中星畜牧科技有限公司股权投资协议》已经商议一致，但由于中星科技与乡村振兴基金、一鸣食品、明春集团、实际控制人还未签署上述协议，因此对于未来各方能否正式签订上述协议尚存在一定不确定性。公司将会在上述协议签订时及时履行信息披露义务。

**一对外投资概况**

提升全资子公司浙江中星畜牧科技有限公司（以下简称“中星科技”）在牛乳遗传改良与乳品质研究领域的科研及运营能力，公司拟引入浙江省乡村振兴投资基金有限公司（以下简称“乡村振兴基金”）为中星科技新股东，通过增资扩股方式持有中星科技重点实验室建设及泰顺雪溪牧场项目。中星科技注册资本将由3,000万元增至15,000万元，新增注册资本12,000万元。其中：乡村振兴基金（甲方）以现金认购新增注册资本4,500万元，认购价4,500万元，分二期实缴（首期2,400万元，二期2,100万元）；一鸣食品（丙方）以现金认购新增注册资本4,500万元，认购价4,500万元，分二期实缴（首期2,400万元，二期2,100万元）。增资完成后，公司持股比例由100%变更为70%，乡村振兴基金持股30%，中星科技仍为公司控股股东。

同时，公司控股股东浙江明春集团有限公司（以下简称“明春集团”），公司实际控制人朱春明、李美香、朱立群、李红艳（以下简称“保证人”），同意为浙江中星畜牧科技有限公司股权投资项下公司的全部责任和义务提供连带责任保证担保。

2025年7月7日，公司召开了2025年度第二次创立董事会议并通过了《关于浙江中星畜牧科技有限公司引入新股东并增资的议案》，并同意提交股东大会审议。2025年7月10日，公司召开了第十七届董事会上次会议审议通过了《关于浙江中星畜牧科技有限公司引入新股东并增资的议案》，关联董事朱立群、李红艳、李红艳回避表决，其余4位非关联董事均投了同意票。

本次关联交易为一鸣食品全资子公司中星科技单方面接受关联方无偿担保，不支付对价且不附任何义务，符合《上海证券交易所股票上市规则》第6.3.18条第一项：“上市公司与关联人发生的下列交易，可以按照关联交易的方式审议和披露：（一）上市公司单方面获得利益且不支付对价、不附任何义务的交易，包括受赠现金资产、获得债务豁免、无偿接受担保或资助等”。

**二、投资协议主体的基本情况**

（一）浙江乡村振兴投资基金有限公司  
1.企业性质：有限责任公司（国有控股）  
2.住所：浙江省杭州市拱墅区余杭塘路15号炬辰国际中心2-1207室  
3.法定代表人：沈红江  
4.注册资本：100000万元  
5.股权结构：浙江省产业基金旗下具体出资主体，最终实际控制人为浙江省财政厅，如下图：



6.主要业务：实业投资，投资管理。  
7.关联关系：与公司无关联关系，不适用于失信被执行人。

**三、投资的基本情况**

（一）基本信息  
1.公司名称：浙江中星畜牧科技有限公司  
2.统一社会信用代码：91330329MA2L5Y9K18  
3.住所：浙江省温州市泰顺县雪溪乡桥东村山前  
4.法定代表人：陈卫明  
5.注册资本：3,000万元人民币  
6.经营范围：农业科学研究、牲畜饲养、动物饲养（许可项目）等。

7.公司性质：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资，增资前为公司全资子公司）。

**（二）增资前后股权结构**

增资前：

序号	股东	认缴注册资本(万元)	持股比例
1	浙江一鸣食品股份有限公司	3,000	100%

增资后：

序号	股东	认缴注册资本(万元)	持股比例
1	浙江一鸣食品股份有限公司	10,000	70%
2	浙江省农村信用社联合社	4,000	30%
合计		10,000	100%

（三）主要财务指标

单位：元

1.营业收入：298,465万元

2.营业利润：-2,092,711万元

3.净利润：-714,17万元

4.扣除非经常性损益后的净利润：-740,000万元

5.经营活动产生的现金流量净额：-92,717万元

6.基本每股收益：-0.027元/股

7.扣除非经常性损益后的基本每股收益：-0.028元/股

8.净资产收益率：-2.52%

9.资产负债率：55.98%

10.流动比率：0.85

11.速动比率：0.75

12.应收账款周转率：1.05次/年

13.存货周转率：0.82次/年

14.总资产周转率：0.12次/年

15.总资产周转率：0.12次/年

16.总资产周转率：0.12次/年

17.总资产周转率：0.12次/年

18.总资产周转率：0.12次/年

19.总资产周转率：0.12次/年

20.总资产周转率：0.12次/年

21.总资产周转率：0.12次/年

22.总资产周转率：0.12次/年

23.总资产周转率：0.12次/年

24.总资产周转率：0.12次/年

25.总资产周转率：0.12次/年

26.总资产周转率：0.12次/年

27.总资产周转率：0.12次/年

28.总资产周转率：0.12次/年

29.总资产周转率：0.12次/年

30.总资产周转率：0.12次/年

31.总资产周转率：0.12次/年

32.总资产周转率：0.12次/年

33.总资产周转率：0.12次/年

34.总资产周转率：0.12次/年

35.总资产周转率：0.12次/年

36.总资产周转率：0.12次/年

37.总资产周转率：0.12次/年

38.总资产周转率：0.12次/年

39.总资产周转率：0.12次/年

40.总资产周转率：0.12次/年

41.总资产周转率：0.12次/年

42.总资产周转率：0.12次/年

43.总资产周转率：0.12次/年

44.总资产周转率：0.12次/年

45.总资产周转率：0.12次/年

46.总资产周转率：0.12次/年

47.总资产周转率：0.12次/年

48.总资产周转率：0.12次/年

49.总资产周转率：0.12次/年

50.总资产周转率：0.12次/年

51.总资产周转率：0.12次/年

52.总资产周转率：0.12次/年

53.总资产周转率：0.12次/年

54.总资产周转率：0.12次/年

55.总资产周转率：0.12次/年

56.总资产周转率：0.12次/年

57.总资产周转率：0.12次/年

58.总资产周转率：0.12次/年

59.总资产周转率：0.12次/年

60.总资产周转率：0.12次/年

61.总资产周转率：0.12次/年

62.总资产周转率：0.12次/年

63.总资产周转率：0.12次/年

64.总资产周转率：0.12次/年

65.总资产周转率：0.12次/年

66.总资产周转率：0.12次/年

67.总资产周转率：0.12次/年

68.总资产周转率：0.12次/年

69.总资产周转率：0.12次/年

70.总资产周转率：0.12次/年

71.总资产周转率：0.12次/年

72.总资产周转率：0.12次/年

73.总资产周转率：0.12次/年

74.总资产周转率：0.12次/年

75.总资产周转率：0.12次/年

76.总资产周转率：0.12次/年

77.总资产周转率：0.12次/年

78.总资产周转率：0.12次/年

79.总资产周转率：0.12次/年

80.总资产周转率：0.12次/年

81.总资产周转率：0.12次/年

82.总资产周转率：0.12次/年

83.总资产周转率：0.12次/年

84.总资产周转率：0.12次/年

85.总资产周转率：0.12次/年

86.总资产周转率：0.12次/年

87.总资产周转率：0.12次/年

88.总资产周转率：0.12次/年

89.总资产周转率：0.12次/年

90.总资产周转率：0.12次/年

91.总资产周转率：0.12次/年

92.总资产周转率：0.12次/年